

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于贵州百灵企业集团制药股份有限公司

2017年度募集资金使用情况的核查报告

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源”或“本保荐机构”）作为贵州百灵企业集团制药股份有限公司（以下简称“贵州百灵”或“公司”）首次公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引》等有关法律法规、规范性文件的要求，对贵州百灵 2017 年度募集资金的存放和使用情况进行了审慎核查，现将核查情况说明如下：

一、申万宏源对募集资金使用情况的核查工作

获取了贵州百灵关于募集资金使用情况的说明，以及使用的具体明细表；检查募集资金专户年末对账单、相关付款凭证等资料；询问了贵州百灵的相关高管人员。

二、公开发行股票募集资金情况

（一）实际募集资金金额、资金到账时间

根据中国证券监督管理委员会证监许可【2010】629号《关于核准贵州百灵企业集团制药股份有限公司首次公开发行股票的批复》，贵州百灵向社会公开发行人民币普通股3,700万股（每股面值1元），发行价每股40.00元。截至2010年5月27日，公司实际已向社会公开发行人民币普通股（A股）3,700万股，募集资金总额1,480,000,000.00元。扣除承销费和保荐费86,062,445.00元后的募集资金为人民币1,393,937,555.00元，已由本保荐机构于2010年5月27日汇入公司在贵州省安顺市商业银行股份有限公司开设的募集资金专用人民币账户（账号：40201200000000030415）。另扣减审计费、律师费、法定信息披露费等其他发行费用12,910,259.59元，本次公司实际募集资金净额为人民币1,381,027,295.41元。截至2010年5月27日，公司首发募集资金净额已经全部达到公司并入账，业经天健正信会计师事务所有限公司验证并出具（2010）综字第030028号验资报告。

根据“财政部关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年

报工作的通知（财会【2010】25号）”（以下简称“财会【2010】25号文”）中的规定，公司因上述发行普通股过程中发生的广告费、路演费、上市酒会费等已计入发行费用的共计6,877,257.59元人民币应当计入2010年的损益，由此经调整后增加募集资金净额人民币6,877,257.59元，调整后实际募集资金净额为人民币1,387,904,553.00元。

（二）本年度募集资金使用金额及年末余额

2017年度，公司实际使用募集资金13,289.22万元，收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为349.25万元。

截至2017年12月31日，公司募集资金余额为人民币38,942.35万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。

三、募集资金的存放与管理情况

（一）募集资金管理制度建设

为规范募集资金管理和运用，保护中小投资者的利益，公司根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》制定了《贵州百灵企业集团制药股份有限公司募集资金使用管理办法》。该制度规定：募集资金到账后1个月内，公司和保荐人分别与存放募集资金的商业银行（以下简称：专户银行）签订《募集资金专户存储三方监管协议》；分项目在不同银行开设募集资金专户，对募集资金进行专户存储，保证专款专用；在开设专户的各银行设立募集资金定期存单，承诺到期后及时转入专户或以存单方式续存，存单不得质押；对一次或12个月内累计从专户中支取募集资金超过1,000万元的，应当知会保荐代表人并提供专户的支出清单；保荐代表人可随时到银行查询、复印专户的资料。

（二）三方监管协议的签订

公司于2010年6月分别与贵州省安顺市商业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司安顺分行、中国工商银行股份有限公司安顺西航支行、中国建设银行股份有限公司安顺开发区支行签订募集资金三方监管协议。2015年12月，因公司全资子公司贵州百灵企业集团天台山药业有限公司（以下简称：“天台山药业”）法人资格已注销，为规范募集资金的管理和使用，公司注销原天台山药业设立在中国建设银行股份有限公司安顺市分行的募集资金专项账户，并与申万宏源证券、

中国建设银行股份有限公司安顺市分行重新签订《募集资金三方监管协议》用于“天台山 GMP 项目”募集资金的存储和使用。

(三) 募集资金专户存储情况

截至 2017 年 12 月 31 日，募集资金专项账户的余额如下：

单位：元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备注
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301001100000068	16,194,036.11	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101800000375	5,422,143.66	用于技术中心建设项目、GAP 种植基地建设项目(虎耳草)、中药饮片生产线及仓库等
贵州银行股份有限公司安顺分行	3001101600000376	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101400000382	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101800000380	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101600000381	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101200000378	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101000000384	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101000000379	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101400000377	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101200000383	5,422,143.66	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101800000498	10,398,759.25	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101600000499	10,398,759.25	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101900000493	10,398,759.25	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101700000494	10,398,759.25	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101400000495	10,398,759.25	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101200000496	10,398,759.25	
贵州银行股份有限公司安顺分行	0301101000000497	10,398,759.25	
贵州银行股份有限公司安顺分行小计		143,206,787.46	
中国农业银行安顺分行	23-467001040002176	23,583,907.25	用于营销网络建设项目、收购股权
中国农业银行安顺分行小计		23,583,907.25	

中国工商银行安顺西航支行	2404032019200007439	8,333,494.99	用于 GAP 种植基地 项目等
中国工商银行安顺西航支行	00023649	50,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023661	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023662	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023663	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023664	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023665	8,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023666	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023667	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023668	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023669	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023670	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023726	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023727	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023728	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023729	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023756	10,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023757	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023758	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023759	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023760	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023761	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行	00023763	5,000,000.00	
中国工商银行安顺西航支行小计		216,333,494.99	
中国建设银行安顺开发区支行	52050164453600000006	6,299,267.64	用于天台山 GMP 生 产线建设 项目
中国建设银行安顺开发区支行小计		6,299,267.64	
合 计		389,423,457.34	

四、本年度募集资金实际使用情况

（一）募集资金投资项目先期投入及置换情况

与《2016 年度募集资金使用情况的核查报告》中所披露的情况相一致，2017 年度未发生变化。

（二）募集资金投资项目的资金使用情况

募集资金项目进展情况如下表所示：

单位：万元

募集资金总额			138,790.46		本年度投入募集资金总额		13,289.22			
报告期内变更用途的募集资金总额					已累计投入募集资金总额		109,870.37			
累计变更用途的募集资金总额			92,317.02							
累计变更用途的募集资金总额比例			66.52%							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额 (1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1. 天台山药业 GMP 生产线建设项目	是	22,000.00	38,037.57	1,402.62	37,673.56	99.04	2013/12/31	[注 1]	[注 1]	否
2. GAP 种植基地建设项目	是	4,859.78	2,000.00		1,944.45	100.00	2015/6/30	[注 2]	否, [注 2]	否
3. 技术中心建设项目	是	4,984.63	1,711.41		1,711.41	100.00	2013/12/31	[注 1]	[注 1]	否
4. 营销网络建设项目	是	3,230.70	8,608.11		8,608.11	100.00	2013/12/31	[注 1]	[注 1]	否
承诺投资项目小计		35,075.11	50,357.09	1,402.62	49,937.53					
超募资金投向										
1. 收购贵州世禧制药有限公司股权及增资	是	5,970.00	5,970.00		5,970.00	100.00	2011/5/31	[注 1]	[注 1]	否
2. 贵州百灵虎耳草 GAP 种植基地	是	6,064.26	3,000.00		2,997.05	100.00	2015/9/30	[注 2]	[注 2]	否
3. 中药饮片生产线及	是	39,503.87	13,082.89	421.66	12,947.64	98.97	2016/8/31	[注 1]	[注 1]	否

仓库建设工程										
4. 软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目	否	13,190.69	13,190.69	3,743.52	5,355.28	40.60	2017/9/20	[注 3]	[注 3]	否
5. 贵州百灵企业集团北京营销中心	是	6,157.58	6,157.58		6,157.58	100.00	2011/4/30	218.30	[注 4]	否
6. 收购贵州和仁堂药业有限公司股权	否	4,000.00	4,000.00		4,000.00	100.00	2011/6/30	3,048.30	否, [注 5]	否
7. 收购和仁堂少数股东股权	否	3,400.00	3,400.00		3,400.00	100.00	2012/12/31	[注 5]	[注 5]	否
8. 收购贵州正鑫药业有限公司股权及增资	否	4,100.00	4,100.00		4,100.00	100.00	2011/10/31	4,793.07	是, [注 6]	否
9. 收购贵州金圣方肥业有限公司及增资	否	1,000.00	1,000.00		1,000.00	100.00	2012/11/30	7.77	否, [注 7]	否
10. 糖尿病专科医院	是	2,648.00	2,648.00		2,600.00	100.00	2015/2/14	-600.15	否, [注 8]	否
11. 40T 燃气锅炉	否	1,170.00	1,170.00	666.14	666.14	56.94	2017/11/20	[注 1]	否, [注 1]	否
12. 提取一车间改扩建	否	4,183.72	4,183.72	1,551.62	1,551.62	37.09	2017/9/30	[注 9]	否, [注 9]	否
13. 13 号建设工程项目	是	11,114.71	11,114.71	5,503.66	9,187.53	82.66	2017/6/19	[注 10]	否 [注 10]	否
超募资金投向小计		102,502.83	73,017.59	11,886.60	59,932.84					
合计		137,577.94	123,374.68	13,289.22	109,870.37					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	[注 1]、[注 2]、[注 3]、[注 4]、[注 5]、[注 7]、[注 8]、[注 9]、[注 10]									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	(1) 使用募集资金建设 40T 燃气锅炉 2017 年 5 月 19 日，第四届董事会第三次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设 40 吨/小时燃气锅炉站项									

	<p>目的议案》，公司拟使用超募资金投资新建 40 吨/小时（10 台 4 吨/小时）燃气锅炉站，预计总投资 1,170.00 万元，项目建设周期六个月。该工程项目已于 2017 年 11 月 20 日完工，截至 2017 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 666.14 万元。</p> <p>(2) 使用募集资金建设提取一车间改扩建项目</p> <p>2017 年 6 月 30 日，第四届董事会第五次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设提取一车间改扩建项目的议案》，公司拟使用超募资金建设提取一车间改扩建项目，预计总投资 4,183.72 万元，项目建设周期四个月。该工程项目已于 2017 年 9 月 30 日完工，截至 2017 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 1,551.62 万元。</p> <p>(3) 使用募集资金建设 13 号楼工程项目</p> <p>2016 年 1 月 12 日，第三届董事会第二十八次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设 13 号楼建设工程项目的议案》，公司拟使用超募资金投资建设 13 号楼工程项目，预计总投资 11,114.71 万元，项目建设周期九个月。该工程项目已于 2017 年 6 月 19 日完工并取得《药品 GMP》证书，本年投入 5,503.67 万元，截至 2017 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 9,187.53 万元。</p> <p>(4) 使用募集资金建设软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目</p> <p>2015 年 7 月 7 日，第三届董事会第二十三次会议审议通过《关于使用部分超募资金投资建设软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目的议案》，公司拟使用超募资金投资建设软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目，预计总投资 13,190.69 万元，项目建设周期二十二个月。该工程项目已于 2017 年 9 月 20 日完工并取得《药品 GMP》证书，本年投入 3,743.52 万元，截至 2017 年 12 月 31 日，该项目累计已使用募集资金 5,355.28 万元。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	截至 2017 年 12 月 31 日，使用募集资金置换自筹资金的金额为 10,655.51 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	“技术中心建项目”因建设过程中收到政府补助、技术更新导致设备购置成本下降等原因，结余资金 3,720.66 万元；“营销网络建设项目”因建设过程中节约、部分办事处未构建房屋等原因，结余资金 1,137.87 万元。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金将继续投放于公司募投项目，目前存放于公司在贵州银行股份有限公司安顺分行、中国农业银行安顺分行、中国工商银行安顺西航支行、中国建设银行安顺开发区支行设立的募集资金专户。

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用
----------------------	-----

注 1：技术中心项目、营销网络建设项目、天台山药业 GMP 生产线建设项目、收购贵州世禧制药有限公司股权及增资项目和中药饮片生产线及仓库建设工程、40T 燃气锅炉站项目因本报告三（三）中所述原因，无法单独核算，因此无法列示“本年度实现的效益”及“是否达到预计效益”两个项目的金额或内容。

注 2：GAP 种植基地建设项目、贵州百灵虎耳草 GAP 种植基地项目本年度实现收益 810.3 万元，由于尚达不到全面推广条件，种植规模小等原因，本年度未能达到预期收益。

注 3：公司可行性研究报告软胶囊 50 亿粒生产线扩建项目预计 2017 年税后收益为 22,698.87 万元，该项目 2017 年 9 月 19 日才通过 GMP 认证，其验收后组织投料生产的产品批号尚未实现销售，2017 年度无收益。

注 4：贵州百灵企业集团北京营销中心的房屋已用于出租，本期实现的税后收益为 218.30 万元。

注 5：收购和仁堂少数股东权益产生的效益与“收购贵州和仁堂药业有限公司股权”项目合并考虑；公司可行性研究报告收购和仁堂药业预计 2017 年税后收益为 3,485.34 万元，该项目 2017 年度实现税后收益 3,048.30 万元。

注 6：公司可行性研究报告收购正鑫药业预计 2017 年税后收益为 1,447.87 万元，该项目 2017 年度实现税后收益 4,647.74 万元。

注 7：公司可行性研究报告收购生物肥业公司预计 2017 年税后收益为 535.98 万元，该项目 2017 年度实现税后收益 7.77 万元。

注 8：公司可行性研究报告建设糖尿病医院预计 2017 年税后收益为 2,758.20 万元，该项目 2017 年度实现税后收益-600.15 万元。

注 9：公司可行性研究报告提取一车间改扩建 2017 年为建设期，无法核算税后收益。

注 10：公司可行性研究报告 13 号建设工程项目预计 2017 年税后收益为 3,482.63 万元，该项目 2017 年度实现税后收益 2,150.00 万元。

五、变更募集资金投资项目情况

2017 年度，贵州百灵募集资金投资项目未发生变更，也无对外转让或置换情况。

六、募集资金使用及披露中存在的问题

2017 年度，贵州百灵募集资金使用及披露不存在问题。

七、申万宏源的核查意见

经核查，申万宏源认为：贵州百灵 2017 年度募集资金的管理及使用符合中国证监会和深圳证券交易所关于募集资金管理的相关规定，募集资金存放在董事会决定的专项账户集中管理。综上所述，贵州百灵募集资金存放与使用情况合法合规。

（以下无正文）

(本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于贵州百灵企业集团制药股份有限公司 2017 年度募集资金使用情况的核查报告》的盖章签字页)

保荐人：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

保荐代表人： _____
闫宝峰

保荐代表人： _____
陈 辉

年 月 日